2020년의 붕괴: 힌령, 아그리트레이드, 젠록: 제네바와의 비교

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland and Germany),
Solicitor (England & Wales and Hong Kong)
Of Counsel, KGP Legal LLC
alexander.ressos@kgplegal.com.sg
www.ressos.com.sg

하나의 위기, 두 장소

2020년의 사기 사건은 싱가포르와 두바이에서 일어났지만, 그 비용은 제네바를 비롯한 여러 금융중심지의 은행들이 떠안았습니다. 제네바에 관한 자매 도서는 ABN 암로의 무역금융 철수, 소시에테제네랄의 싱가포르 상품 금융 부서 폐쇄, 스위스에 있던 BNP 파리바 무역금융팀의 폐쇄를 기록하고 있습니다. 젠록 자신도 제네바에 사무소를 두고 있었습니다. 제네바의 은행 BCP는 싱가포르에서 두 심급에 걸쳐 손실 회수를 시도했지만 성공하지 못했습니다. 제네바 칸톤은행(Banque Cantonale de Genève)도 이 붕괴에서 비롯된 청구가 싱가포르 법원에서 받아들여지지 않은 은행 가운데 하나였습니다. 따라서 제네바에게 이 사건들은 국내 손실에 대한 외국 판결의 문제였습니다.[1]

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

두 가지 대응 방식

두 금융중심지의 대응은 내용은 비슷했지만 형식은 달랐습니다. 싱가포르에서는 당국과 은행들이 함께 움직였습니다. MAS, 엔터프라이즈 싱가포르, ACRA가 업계 규준을 지원했고, MAS는 감독에서 이를 참조할 권한을 유보했으며, 은행협회는 공동 등록부를 구축했습니다. 스위스에서는 스위스 무역해운협회(Swiss Trading and Shipping Association)가 2021년 10월 지침을 발표했습니다. 10개 은행이 1년간의 작업 끝에 마련한 이 지침은 명시적으로 자율적인 것이었습니다. 지침은 은행들에게 유동성 창출을 목적으로 설계된 순환거래에 대한 금융을 피하고, 선하증권을 무작위로 검증하며, 선박의 이동을 추적하고, 선적 후 10일(원유는 30일)이 지난 선하증권 사본에 대해서는 금융을 거부하도록 권고합니다. 스위스의 무역금융은 이 부문에 특화된 규제 기준 없이 여전히 은행감독의 일반 규칙의 적용을 받습니다.[2]

비교가 보여 주는 것

싱가포르의 대응은 시장의 평판을 공공 자산으로 여기고 이를 지키기 위해 시장을 조직할 준비가 되어 있는 국가를 반영합니다. 등록부는 어느 한 은행이라면 구축하지 않았을 공동 인프라이며, 시범 단계부터 당국의 지원을 받았습니다. 제네바의 대응은 민간 협회가 기준을 정하고 국가는 일반 은행법을 통해서만 개입하는 시장을 반영합니다. 두 접근은 같은 통찰에 기반합니다. 제네바에 관한 자매 도서는 자신의 역사에 비추어 이를 이렇게 표현합니다. 서류에 대한 신뢰는 그것을 뒷받침하는 검증만큼의 가치밖에 없다는 것입니다. 차이는 싱가포르가 사기가 일어나고 자국 법원이 이를 재판한 장소로서 잃을 것이 더 많았고, 그래서 더 빨리 움직였다는 데 있습니다. 비슷한 사기가 일어난 홍콩과 두바이는 이 책이 다루는 기간 안에 그에 견줄 만한 등록부를 마련하지 못했습니다.[3]

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

숫자로 보기

아그리트레이드: 부채 약 15억 5,000만 미국달러, 그중 담보권자인 대주에 대한 채무 9억 8,300만 미국달러(2020년 1월 16일자 선서진술서); 2020년 2월 임시 사법관리. 힌령: 1963년 설립; 2020년 4월 17일 보호 신청; 2020년 4월 27일 사법관리; 약 8억 미국달러의 숨겨진 선물 손실; 23개 대주에 대한 약 38억 5,000만 미국달러의 채무; HSBC 약 6억 미국달러. 젠록: 2014년 설립; 2018년 매출 61억 5,000만 미국달러; 2020년 5월 4일 HSBC 신청; 이후 보도된 채무 6억 미국달러 초과. 아그리트레이드 최고재무책임자: 2023년 1월 17일 징역 20년; 16개 기관; 손실 4억 6,910만 미국달러. 힌령 창업자: 2024년 11월 18일 징역 17년 6개월, 2026년 3월 4일 13년 6개월로 감경; 2024년 9월 약 35억 9,000만 미국달러의 가족 화해. UOB 대 머스크: 3,900만 미국달러, 2025년 9월 5일 확정. 딜로이트: 26억 미국달러 청구가 2026년 7월 16일 각하됨. 싱가포르은행협회 규준: 2020년 11월 30일, 28개 은행. 무역금융 등록부: 2023년 6월 23일 가동. 싱가포르 은행들의 상품 금융 익스포저: 2021년 말 1,090억 싱가포르달러, 신용 익스포저의 약 9%.[4]

주

1. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre II, section « Les banques : pertes, retraits, fermetures », ABN 암로의 철수, 소시에테제네랄 싱가포르 부서의 폐쇄, BNP 파리바 스위스 무역금융팀의 폐쇄에 관하여 – GTR, 2024년 6월 7일(앞의 글): 제네바 칸톤은행과 우니크레디트는 이 붕괴에서 비롯된 소송에서 패소한 은행에 속하며, 스탠다드차타드, OCBC, 크레디 아그리콜은 승소함. ↩

2. GTR, 2021년 11월 3일(앞의 글): 스위스 무역해운협회(STSA) 지침은 2021년 10월 말 발표되었으며, 10개 스위스 상품·무역금융 은행이 1년간의 작업 끝에 확정함; 의무 사항 아님; 유동성 창출을 위한 순환거래에 대한 금융 회피; 선하증권의 무작위 검증; 선박 추적; 선적 후 10일(원유는 30일)이 지난 사본에 대한 금융 금지; 참여 은행으로는 BCP, 크레디트스위스, ING, 소시에테제네랄, 우니크레디트, UBS 등이 있음 – Ressos, *Genève,*

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

place financière internationale, partie H, chapitre II, section « Genève après 2020 »: 스위스에서 무역금융은 특별 규정 없이 일반 은행감독의 적용을 받는 반면, 싱가포르 당국은 스캔들 이후 요건을 강화함. ↩

3. 2026년 9월 현재 홍콩이나 두바이에는 중복 금융을 막기 위한 그에 견줄 만한 공동 등록부가 없음. ↩

4. 이 장의 앞선 각주에서 인용한 자료, 특히 Wikipedia, “Hin Leong”(최종 접속일 2026년 11월); Singapore Police Force, 2025년 12월 2일; GTR, 2024년 11월 18일, 2026년 7월 17일, 2025년 9월 8일, 2020년 12월 1일, 2023년 6월 26일 및 2022년 5월 11일. ↩

Disclaimer

This article is provided for general information only. It is based on publicly available sources as at its date of publication. These sources have not been independently verified against licences, regulatory registers or the records of the entities concerned. It is not legal, tax, financial or investment advice. Nor is it a recommendation to invest in, transact with or use the services of any entity mentioned. Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated. To the fullest extent permitted by law, Dr Alexander Ressos and the publisher of SingaporeIQ exclude all liability for loss or damage arising from the use of or reliance on this article. Readers should obtain advice on their specific circumstances before acting or refraining from action.

Names and trademarks of the entities discussed belong to their owners and are used for identification only. Their mention implies no endorsement, affiliation or allegation of wrongdoing. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. Corrections and updates: contact@ressos.com.

© 2026 Dr Alexander Ressos. This article may be quoted with attribution to SingaporeIQ (SingaporeIQ.com). Reproduction in full and any commercial use require prior written consent. The Legal Terms at https://singaporeiq.com/legal-terms apply.

Author contact: Dr Alexander Ressos, TEP · contact@ressos.com